

# ECOFROZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

### NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

ECOFROZ S.A., fue constituida en el cantón Mejía, provincia de Pichincha el 13 de Junio de 1995 mediante escritura pública el 15 de junio del mismo año, misma que fue aprobada según resolución No. 95.1.1.1.002 153 el 3 de julio de 1995 e inscrita en el registro mercantil con los números 1171 el 13 de julio de 1995.

La compañía tiene por objeto social la producción, procesamiento, transformación y comercialización de legumbres, hortalizas, condimentos, plantas medicinales y todo producto agrícola y pecuario, tanto para el mercado interno como para la exportación. La agroindustrialización de productos agrícolas, pecuarios y/o forestales, así como la administración, asistencia y/o dirección técnica de haciendas agrícolas, ganaderas y forestales.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

### NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

#### a) Preparación de los estados financieros -

##### a.1 Moneda funcional –

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros de ECOFROZ S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016, establece que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los estados financieros de ECOFROZ S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

La preparación de estados financieros conforme con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**c) Inventarios -**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los gastos de financiamiento. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**d) Propiedad planta y equipo -**

**d.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los inmuebles, maquinaria y vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación terreno, construcciones, vehículos y maquinaria se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo

previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**d.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	36
Maquinaria y equipo	5-22
Equipo y muebles de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y enseres	10
Vehículos	5
Otros Activos	5-10

**e) Activos Biológicos - Plantaciones**

Las plantaciones de brócoli en crecimiento se registran al costo. Considerando que el activo biológico es consumible y con un ciclo de noventa días, momento en el cual es cosechado.

**f) Arrendamientos –**

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

**g) Costos por préstamos -**

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

**h) Impuestos Corrientes -**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**i) Impuestos diferidos -**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

**j) Provisiones -**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes

**k) Beneficios a empleados -**

**k.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remedaciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remedaciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando el Grupo reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

**k.2 Participación a trabajadores -**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**l) De Reconocimiento de ingresos -**

La Compañía reconoce los ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos deben reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a largo del tiempo.

El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los 5 pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción

4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Las principales actividades que la compañía reconoce como ingresos son por la venta de mercadería y prestación de servicios, considerándose para cada una de ellas como obligaciones de desempeño y cuyo ingreso se reconoce en el momento en el que transfiere el control de los mismos.

#### m) **Costos y Gastos –**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### n) **Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos medidos al costo amortizado", "activos medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales" y "activos medidos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas".

La clasificación y medición para los activos financieros refleja el modelo de negocios de la compañía en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo.

**n.1. Medidos al costo amortizado:** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente es generalmente medido a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos y al valor actual de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance los que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado desituación financiera.

**Deterioro de activos financieros:** En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La compañía aplico un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9, usando información razonable para determinar el riesgo crediticio de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, no existiendo variaciones a registrar. En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas desde el reconocimiento inicial hasta el 31 de diciembre de 2018. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas.

Al 31 de Diciembre de 2018, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.



**n.2. Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI):** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

**n.3. Medidos al valor razonable con cambios en resultados (FVR):** Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores.

**o) Pasivos Financieros e Instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Los pasivos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías de acuerdo con NIIF 9:

**o.1. Instrumentos de patrimonio:** Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se registran al monto la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión.

**o.2. Pasivos financieros:** Los pasivos financieros se clasifican ya sea como “pasivo financiero a valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.

**(a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados (FVR):** Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo la Norma NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como (FVR) se reconocen en resultados, mientras que bajo la Norma NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

i) el importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y

ii) el importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

La Sociedad no ha designado ningún pasivo a (FVR).

**(b) Otros pasivos financieros:** Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos

financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

**Método de tasa de interés efectiva:** El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de la imputación de los ingresos y/o gastos financieros durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los costos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del instrumento financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la compañía de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

**Interés Implícito:** Los préstamos a largo plazo por cobrar o por pagar se reconocen inicialmente al valor razonable, que es el valor descontado de los pagos futuros utilizando una tasa de interés (de mercado). Cuando no está pactada una tasa de interés o de existir una más baja que la del mercado el préstamo debe medirse al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Esto incluye regresar el descuento a tal punto que al momento del pago el valor registrado en libros del préstamo sea igual al monto a pagar o cobrar. El regreso del descuento debe contabilizarse como ingreso o gasto por intereses en resultados el cual tributariamente debería ser considerado como ingreso no gravable o gasto no deducible a lo largo del tiempo del crédito.

**p) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

Durante el año en curso, la compañía ha revisado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

- **NIIF 9:** Instrumentos Financieros (enero 1,2018)
- **NIIF 15:** Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones) (enero 1,2018)
- **Modificaciones a la NIIF 2:** Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enero 1,2018)
- **Mejoras anuales a la NIIF:** Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28 (enero 1,2018)
- **Ciclo 2014 – 2016 Modificaciones a la CNIIF 22:** Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada (enero 1,2018)

**Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros de la Compañía se describen más adelante.

La Compañía ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no reexpresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro).

No existen diferencias entre los valores libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción a NIIF 9. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9.

**Clasificación y medición de activos financieros:**

La fecha de aplicación inicial en la cual la Compañía ha evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Compañía ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 no han sido reexpresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

La administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros de la Compañía existentes al 1 de enero de 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y concluyeron que la aplicación de NIIF 9 había tenido el siguiente impacto en los activos financieros de la Compañía con respecto a su clasificación y medición:

Los activos financieros clasificados como 'mantenidos al vencimiento' y 'préstamos y cuentas por cobrar' bajo NIC 39 que eran medidos a costo amortizado, continúan siendo medidos a costo amortizado bajo NIIF 9 dado que ellos son mantenidos dentro de un modelo de negocio para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo contractuales consisten solamente de pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente;

Los activos financieros que eran medidos a valor razonable con cambio en resultados (FVR) bajo NIC 39 continúan siendo medidos como tal bajo NIIF 9.

Ninguno de los cambios en clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición financiera, resultados y otros resultados integrales de la Compañía.

### **Clasificación y medición de pasivos financieros:**

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado a FVR atribuible a cambios en riesgo crediticio del emisor. Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo in otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a FVR era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

#### **Deterioro:**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas PCE en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

#### **Efectos adopción NIIF 9**

**Pérdidas crediticias esperadas:** La Sociedad modificó el cálculo de la provisión por deterioro para dar cumplimiento al modelo de pérdidas crediticias esperadas, establecido en la NIIF 9 Instrumentos financieros, el cual reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. Para el cálculo del % de pérdidas crediticias se utilizó una matriz de riesgo, agrupando la cartera, de acuerdo a características similares de riesgo y madurez. Este cambio originó el reconocimiento de un decremento en la provisión por pérdidas por deterioro de USD\$ (97.100,71)

Esta norma también incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida.

La Compañía ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIIF 15 utiliza los términos 'activo del contrato' y 'pasivo del contrato' para describir lo que podría comúnmente ser conocido como 'ingresos devengados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables de la Compañía para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 4.y). Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Compañía.

#### **Impacto de la aplicación de enmiendas y nuevas interpretaciones**

La aplicación de enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podría afectar la contabilización de futuras transacciones.

#### **q) Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>
NIIF 16	Arrendamientos
NIIF 17	Contratos de seguro
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

**Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de**

Enero 1, 2019

Enero 1, 2021

Enero 1, 2019

Enero 1, 2019

Fecha a ser determinada

Enero 1, 2019

Enero 1, 2019

Enero 1, 2019

**Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2018**

La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la compañía.

**r) Estimaciones y juicios contables críticos**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Caja General	595	275
Banco del Pichincha	80,279	102,653
Banco Produbanco	3,957,585	671,064
Banco del Pacifico	421	11,076
City Bank NY	1,555,580	3,800,034
Depositos tránsito	99	2,278
Deposito a plazo	3,259,010	3,207,768
Total	<u>8,853,569</u>	<u>7,795,148</u>

### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa efectiva, menos la provisión por deterioro de acuerdo al modelo de las pérdidas crediticias esperadas. La Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que exige que las pérdidas esperadas de por vida se reconozcan a partir del reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes nacionales	70,715	343,060
Clientes extranjeros	4,022,345	2,667,120
Provisión cuentas incobrables	<u>(32,257)</u>	<u>(143,749)</u>
	4,060,803	2,866,431
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Funcionarios y empleados	3,375	21,482
Anticipo proveedores nacionales	25,690	213,856
Otras Relacionadas	-	381,414
Otras	<u>138,651</u>	<u>224,160</u>
Total	<u>4,228,519</u>	<u>3,707,343</u>
<b>Cambios en la provisión para cuentas dudosas</b>		
Saldos al comienzo del año	143,749	115,568
Utilización	(37,693)	-
Reversión Pérdidas esperadas	(73,799)	
Provisión del año	<u>-</u>	<u>28,181</u>
Total	<u>32,257</u>	<u>143,749</u>

**NOTA 5 - INVENTARIOS****Composición:**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Inventario de Materia Prima	51,809	123,619
Inventario de Producto Terminado	565,606	366,442
Inventario Suministros y Materiales	875,688	727,638
Inventario Rep. Herr y Accesorios	134,679	199,889
Inventario Materiales Varios	166	356
Mercadería en Tránsito	77,433	75,066
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,705,381</u>	<u>1,493,010</u>

**NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO****Composición:**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Edificios	3,350,111	3,048,877
Muebles y enseres	19,988	21,063
Equipos de computación y software	128,724	120,989
Vehículos	907,890	621,340
Maquinaria y equipo	9,354,528	9,407,006
Equipos de oficina	34,472	35,520
Otros Activos	73,425	53,314
	<hr/>	<hr/>
	13,869,138	13,308,109
Menos:		
Depreciación acumulada	(5,662,455)	(5,780,893)
	<hr/>	<hr/>
	8,206,683	7,527,216
Terrenos	487,560	487,560
Maquinaria en montaje	-	19,948
Construcciones en curso	54,495	1,989
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>8,748,738</u>	<u>8,036,713</u>
<b>Movimiento:</b>		
Saldo al 1 de enero	8,036,713	7,307,154
Adiciones netas	1,693,407	1,616,861
Depreciación del año	(1,041,406)	(887,302)
	<hr/>	<hr/>
	<u>8,688,714</u>	<u>8,036,713</u>

## NOTA 7 – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

El detalle de las inversiones es como sigue:

SUBSIDIARIA	Diciembre 31,		Proporción de participación accionaria y poder de voto	
	2018	2017	2018	2017
Conclina C.A. (1)	44,698	44,698	0.15%	0.15%
Hidroeléctrica San José (2)	62,000	62,000	2%	2%
<b>Total</b>	<b>106,698</b>	<b>106,698</b>		

(1) Prestación de Servicios Médicos

(2) Generación Compra y Ventas de Energía Eléctrica

## NOTA 8 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

### Composición:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Activos Biológicos	315,911	274,800
<b>Total</b>	<b>315,911</b>	<b>274,800</b>

Los activos biológicos de la Compañía están compuestos por cultivos de brócoli en varias clases. La Compañía posee 131.93 hectáreas sembradas divididas en 65.17 ha. en las haciendas Agua Clara, Guadalupe, Avelina y La Laurita con un costo de USD\$ 153,176.42 y 66.76 ha. en la hacienda la Merced con un costo de USD\$ 162.734.88

La cosecha de los cultivos tiene como destino el abastecimiento de materia prima para su proceso productivo.

### 8.1. Arrendamientos

La compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene celebrados contratos por arrendamientos de terrenos dónde mantiene sus cultivos.

Ecofroz S.A. es arrendataria de Asvegetal S.A. respecto a las haciendas: La Merced de Canchagua, Santa María de Canchagua y Agua Clara por un total de 210 hectáreas. El contrato estipula un canon mensual de USD\$ 12,600.00 con un plazo renovable.

La compañía arrienda un espacio en la Hacienda Guadalupe ubicada en la ciudad de Latacunga con una duración de 4 años y un canon mensual de USD\$ 1,100.00 ajustable a la tasa de inflación publicada en el Banco Central de Ecuador.

El 1 de marzo del 2016 se celebra un contrato de arrendamiento con la Fundación de interés Privado DAKAIOS propietaria de la Hacienda la Avelina ubicada en la ciudad de Latacunga, estipulando un canon mensual de USD\$ 2,366.00 mensuales por un plazo de 5 años.

El 18 de Diciembre del 2017 se celebra un contrato de arrendamiento de la Hacienda la Laurita ubicada en Latacunga estipulando un canon mensual de USD\$ 2,800.00 mensuales por un plazo de 5 años.

## NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores del exterior	22,723	21,586
Proveedores locales	2,293,333	2,001,432
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	2,316,056	2,023,018
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Con el IESS	175,610	190,606
Anticipo de clientes	-	154,376
Otras	215,730	217,938
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	391,340	562,920
Total	<u>2,707,396</u>	<u>2,585,938</u>

## NOTA 10 – IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Crédito tributario IVA	446,885	433,603
Crédito tributario retenciones	-	3,918
Crédito tributario ISD	-	38,727
Anticipo impuesto a la renta	-	252,784
	<hr/>	<hr/>
Total	446,885	729,032
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	400,429	673,308
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	63,138	81,193
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	36,840	36,793
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>500,407</u>	<u>791,294</u>

## NOTA 10 – IMPUESTOS

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta</b>		
	3,567,800	2,038,832
Gastos no deducibles	599,352	1,164,688
Otras partidas conciliatorias		97,730
Ingresos no objetos	(682)	-
Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos	102	-
<b>Utilidad gravable</b>	<u>4,166,572</u>	<u>3,301,250</u>
<b>Utilidad a reinvertir y capitalizar</b>	2,000,000	1,000,000
<b>Base imponible 12%</b>	-	1,092,864
<b>Base imponible 22%</b>	1,980,779	1,208,387
<b>Saldo utilidad gravable</b>	<u>4,166,572</u>	<u>2,301,250</u>
<b>Utilidad gravable</b>	<u>4,166,572</u>	<u>3,301,250</u>
Impuesto a la renta causado 12%	240,000	134,247
Impuesto a la renta causado 25%	-	273,216
Impuesto a la renta causado 22%	476,646	265,845
Impuesto a la renta causado (1)	<u>716,646</u>	<u>673,308</u>
Anticipo calculado (2)	296,033	259,495
Reducción del anticipo aplicando la exoneración 40% (2)	-	(2,685)
Total reducción del anticipo	<u>296,033</u>	<u>256,810</u>
<b>Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>	<u>716,646</u>	<u>673,308</u>
<b>Movimiento de la provisión de impuesto a la renta</b>		
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	716,646	673,308
Pagos efectuados	<u>(316,217)</u>	<u>(295,428)</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<u>400,429</u>	<u>377,880</u>

## NOTA 11 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	630,354	384,097
Beneficios sociales	689,931	620,902
<b>Total</b>	<u>1,320,285</u>	<u>1,004,999</u>

### Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	384,097	298,080
Provisión del año	630,354	384,097
Pagos	<u>(384,097)</u>	<u>(298,080)</u>
<b>Total</b>	<u>630,354</u>	<u>384,097</u>

## NOTA 12 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Jubilación Patronal	2,104,959	1,873,632
Bonificación por Desahucio	<u>816,318</u>	<u>770,245</u>
Total	<u><u>2,921,277</u></u>	<u><u>2,643,877</u></u>

## NOTA 13- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

	2018	2017	Tasas de interés	Fecha de vencimiento
Sobregiro Bancario	195,760	-		
Porción corriente:				
Produbanco	770,987	742,586	7.48% - 7.27%	11/05/2021 / 28-04-2022
Interes por pagar	<u>5,766</u>	<u>12,083</u>		
	<u><u>972,513</u></u>	<u><u>754,669</u></u>		

## NOTA 14- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

	Diciembre 31,		Tasas de	Fecha de vencimiento
	2018	2017	interés	
Produbanco	2,882,940	3,623,442	7.12% - 6.88%	Hasta mayo del 2022
(-) Porción Corriente	<u>(770,987)</u>	<u>(742,586)</u>		
	<u><u>2,111,953</u></u>	<u><u>2,880,856</u></u>		